

II.3 Estrutura de Mercado

Tabela 8 – Quota de Mercado por Entidade Gestora⁹
(continuação na página seguinte)

Unidade: 10⁶ Euro

Entidade	30-06-2013		31-03-2013		30-06-2012		Δ trimestral	Δ annual
	Valor	% Total	Valor	% Total	Valor	% Total	QM	QM
Caixagest (SGFIM)	19.429,7	33,9%	19.647,2	33,7%	17.374,8	33,3%	0,19 p.p.	0,62 p.p.
F&C Portugal (SGP)	13.786,0	24,1%	14.304,5	24,6%	13.232,5	25,4%	-0,49 p.p.	-1,29 p.p.
ESAF (SGP)	7.197,1	12,6%	7.016,3	12,0%	5.262,9	10,1%	0,52 p.p.	2,48 p.p.
Santander Asset Management (SGFIM)	4.475,2	7,8%	4.870,9	8,4%	4.786,8	9,2%	-0,55 p.p.	-1,36 p.p.
BPI Gestão de Activos (SGFIM)	4.424,4	7,7%	4.297,6	7,4%	4.288,4	8,2%	0,35 p.p.	-0,5 p.p.
Crédito Agrícola Gest (SGFIM)	1.451,5	2,5%	1.427,6	2,5%	1.221,6	2,3%	0,08 p.p.	0,19 p.p.
Banco Espírito Santo (BN)	1.239,1	2,2%	1.599,6	2,7%	1.063,7	2,0%	-0,58 p.p.	0,12 p.p.
Montepio Gestão de Activos (SGFIM)	1.139,8	2,0%	1.009,5	1,7%	969,5	1,9%	0,26 p.p.	0,13 p.p.
B. Comercial Português (BN)	824,7	1,4%	659,2	1,1%	487,7	0,9%	0,31 p.p.	0,5 p.p.
Atrium Investimentos (SFC)	803,1	1,4%	821,3	1,4%	865,1	1,7%	-0,01 p.p.	-0,26 p.p.
Golden Assets (SGP)	562,5	1,0%	631,4	1,1%	716,0	1,4%	-0,1 p.p.	-0,39 p.p.
Banif - Banco de Investimento (BN)	270,1	0,5%	271,2	0,5%	254,4	0,5%	0,01 p.p.	-0,02 p.p.
B. Bilbao Vizcaya Argentaria (BN)	249,0	0,4%	258,8	0,4%	309,5	0,6%	-0,01 p.p.	-0,16 p.p.
Patris Gestão de Activos (SGFIM)	223,8	0,4%	227,4	0,4%	211,1	0,4%	0,0 p.p.	-0,01 p.p.
B. Privée Ed.Rothschild (ICVS)	209,1	0,4%	226,7	0,4%	208,4	0,4%	-0,02 p.p.	-0,03 p.p.
B.Espírito Santo Investimento (BN)	157,8	0,3%	161,6	0,3%	150,2	0,3%	0,0 p.p.	-0,01 p.p.
Hyposwiss Private Bank Genève (ICVS)	115,1	0,2%	109,2	0,2%	56,7	0,1%	0,01 p.p.	0,09 p.p.
IBCO (SGP)	74,3	0,1%	75,8	0,1%	65,2	0,1%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
BEST (BN)	72,1	0,1%	65,1	0,1%	40,5	0,1%	0,01 p.p.	0,05 p.p.
Banco Popular Portugal (BN)	60,9	0,1%	64,6	0,1%	80,6	0,2%	0,0 p.p.	-0,05 p.p.
Optimize Investment Partners (SGFIM)	57,9	0,1%	57,3	0,1%	50,0	0,1%	0,0 p.p.	0,01 p.p.
Banco Lj Carregosa, SA (BN)	54,0	0,1%	44,9	0,1%	24,4	0,0%	0,02 p.p.	0,05 p.p.
Orey Financial (IFC)	52,7	0,1%	53,6	0,1%	58,0	0,1%	0,0 p.p.	-0,02 p.p.
Banque Privée Espirito Santo (ICTS)	51,9	0,1%	48,4	0,1%	35,4	0,1%	0,01 p.p.	0,02 p.p.
B. Investimento Global (BN)	42,1	0,1%	42,3	0,1%	36,0	0,1%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Deutsche Bank AG (Portugal) (ICVS)	36,6	0,1%	36,3	0,1%	24,5	0,0%	0,0 p.p.	0,02 p.p.
Biz Valor - Sociedade Corretora, SA	36,1	0,1%	34,6	0,1%	29,7	0,1%	0,0 p.p.	0,01 p.p.
Casa de Investimentos (SGP)	30,6	0,1%	32,5	0,1%	16,2	0,0%	0,0 p.p.	0,02 p.p.
Barclays Bank PLC (ICVS)	27,9	0,0%	26,9	0,0%	39,0	0,1%	0,0 p.p.	-0,03 p.p.
Banco Finantia (BN)	21,0	0,0%	24,4	0,0%	21,6	0,0%	-0,01 p.p.	0,0 p.p.
Dunas Capital (SGFIM)	17,0	0,0%	14,6	0,0%	8,9	0,0%	0,0 p.p.	0,01 p.p.
MNF Gestão de Activos (SGFIM)	15,2	0,0%	15,0	0,0%	17,6	0,0%	0,0 p.p.	-0,01 p.p.
Sartorial (SFC)	13,5	0,0%	15,9	0,0%	29,2	0,1%	0,0 p.p.	-0,03 p.p.
Dif Broker (SC)	12,6	0,0%	14,6	0,0%	12,4	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Blue Activos Financeiros (SGP)	9,8	0,0%	10,1	0,0%	21,5	0,0%	0,0 p.p.	-0,02 p.p.
BMF (SGP)	8,9	0,0%	12,1	0,0%	14,6	0,0%	-0,01 p.p.	-0,01 p.p.
Luso Partners (SC)	6,8	0,0%	7,2	0,0%	6,2	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
InvestQuest (SGP)	6,3	0,0%	6,4	0,0%	5,7	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
B. Português de Gestão (BN)	6,3	0,0%	6,0	0,0%	48,0	0,1%	0,0 p.p.	-0,08 p.p.

⁹ O montante total da Tabela 8 difere do apresentados nas Tabelas anteriores, devido às SGP e SGFI reportarem com base em diferentes critérios valorimétricos.

Tabela 8 – Quota de Mercado por Entidade Gestora
(cont.)

Unidade: 10⁶ Euro

<i>Entidade</i>	30-06-2013		31-03-2013		30-06-2012		Δ trimestral	Δ anual
	Valor	% Total	Valor	% Total	Valor	% Total	QM	QM
Ask Patrimónios (SGP)	5,0	0,0%	5,0	0,0%	3,6	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Golden Broker (SC)	4,6	0,0%	3,9	0,0%	3,6	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Pedro Arroja (SGP)	3,2	0,0%	3,2	0,0%	4,1	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Banco Invest (BN)	1,7	0,0%	1,4	0,0%	1,0	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Altavisa (SGP)	1,4	0,0%	1,2	0,0%	1,5	0,0%	0,0 p.p.	0,0 p.p.
Fincor (SC)	0,4	0,0%	0,6	0,0%	5,4	0,0%	0,0 p.p.	-0,01 p.p.
BNP Paribas Wealth Management (ICVS)	-	-	-	-	14,4	0,0%	-	-
Grow Investimentos (SGP)	-	-	-	-	5,0	0,0%	-	-
TOTAL	57.288,9	100,0%	58.263,8	100,0%	52.183,2	100,0%	-	-

Legenda: QM - Quota de Mercado.

III. GESTÃO COLETIVA DE ATIVOS

O número de entidades gestoras a desenvolver a atividade de gestão coletiva de ativos aumentou em uma unidade no decurso do período em análise. No final do segundo trimestre encontravam-se em atividade menos cinco fundos que no trimestre anterior (Tabela 10). O valor global dos ativos sob gestão diminuiu 2,4% no trimestre (-5,5% em relação ao homólogo) - Tabela 11.

III.1 Enquadramento geral

Tabela 9 – Número de Entidades Gestoras

	30-06-2013	31-03-2013	30-06-2012	Δ trimestral	Δ anual
EGOICVM	17	16	16	1	1
EGFEI	15	15	16	0	-1
EGFII	29	30	30	-1	-1
EGFEII	24	23	22	1	2
EGFUNGEPI	1	1	1	0	0
EGFTC	3	3	3	0	0

Legenda: EGOICVM – Entidades Gestoras de Organismos de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários; EGFEI – Entidades Gestoras de Fundos Especiais de Investimento; EGFII – Entidades Gestoras de Fundos Investimento Imobiliário; EGFEII – Entidades Gestoras de Fundos Especiais de Investimento Imobiliário; EGFUNGEPI – Entidades Gestoras de Fundos de Gestão do Património Imobiliário; EGFTC – Entidades Gestoras de Fundos Titularização de Créditos. Nota: A mesma entidade gestora pode gerir mais do que um tipo de fundo.